

## INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana cara membentuk portofolio optimal menggunakan model indeks tunggal untuk calon *investor* sebagai keputusan investasi saham. Sampel yang digunakan adalah sebanyak enam sampel perusahaan otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2012 - 2014. Penelitian ini berlokasi di Galeri Investasi BEI STIESIA Surabaya dengan menggunakan data harga saham, Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), dan suku bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI) perbulan. Dan pembagian dividen pertahun.

Perhitungan ini dilakukan dengan membandingkan tingkat keuntungan dan tingkat risiko dari keenam saham yang diperoleh 2 saham yang masuk kedalam portofolio optimal dan menjadi 1 kombinasi portofolio, yaitu PT. Multistrada Arah Sarana Tbk, dan PT. Gajah Tunggal Tbk. Hasilnya menunjukkan pada proporsi dana yang ditawarkan dalam saham 50%:50% tingkat keuntungan sebesar 1,556% dan tingkat risiko sebesar 1,026 %. Pada proporsi dana yang ditawarkan dalam saham 70%:30% tingkat keuntungan sebesar 0,872% dan tingkat risiko sebesar 1,385%. Pada proporsi dana yang ditawarkan dalam saham 30%:70% tingkat keuntungan sebesar 2,240% dan tingkat risiko sebesar 0,901%. Dari hasil ketiga hal tersebut maka didapatkan proporsi saham yang paling optimal yaitu dengan proporsi 30%:70% karena proporsi ini menunjukkan tingkat keuntungan yang paling besar dari semua proporsi dan menunjukkan tingkat risiko paling kecil dari semua proporsi.

Kata Kunci : Model Indeks Tunggal, Investasi, Saham.

## ABSTRACT

This research is meant to find out how to perform the optimal portfolio by using single index model for the prospective investors as their stock investment decision. The samples are six automotive companies which are listed in Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2012-2014 periods. This research is located in STIESIA IDX Investment Gallery Surabaya by using the data of stock price, Composite Stock Price Index (IHSG), and the Bank Indonesia Certificates (SBI) per month, and the dividend per year.

Two stocks which include in the optimal portfolio has been obtained from the calculation of six stocks which is done by comparing the profit rates and the risk rates and these two stocks have become 1 combination portfolio, which are PT. Multistrada Arah Sarana Tbk, and PT. Gajah Tunggal Tbk. The result shows that the proportion of funds which is offered in stock is 50%:50% the profit rates is 1.556% and the risk rates is 1.026 %. On the fund proportion which is offered in the stock of 70%:30% the profit rates is 0.872% and risk rates is 1.385%. On the fund proportion which is offered in the stock of 30%:70%, the profit rates is 2.240% and the risk rates is 0.901%. It has been obtained from the result of three proportions that the most optimal stock proportion is the 30%:70% proportion because this proportion shows the largest profit rates and it shows the smallest risk rates of all proportions.

**Keywords:** *Single Index Model, Investment, Stock.*